

**MKB 24 Karát III. Tőkevédett  
Származtatott Befektetési Alap**

*Éves beszámoló és éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2013. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származatott Befektetési Alap tulajdonosai részére

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származatott Befektetési Alap (az "Alap") mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.725.296 eFt, az üzleti év eredménye 81.020 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves beszámolóért*

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. (az „Alapkezelő”) vezetése felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket az Alapkezelő vezetése szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Alapkezelő általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

## Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származatott Befektetési Alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az éves jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származatott Befektetési Alap mellékelt 2013. évi éves jelentésének a vizsgálatát.

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral összhangban történő alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A mi felelőségünk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő véleményezése vizsgálatunk alapján. Az éves jelentéssel kapcsolatos munkánk az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálatára, illetve az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a letétkezelő által adott értékelés alapján történő ellenőrzésére korlátozódott és nem tartalmazta az éves jelentésben található egyéb, nem számviteli információk vizsgálatát.

Véleményünk szerint az MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származatott Befektetési Alap 2013. évi éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2014. április 16.



D. Nagy Lajos

Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1123 Budapest, Alkotás u. 39/C  
001090



Rutterschmid László

kamarai tag könyvvizsgáló  
004164



**MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.  
telefon: 268-7834; 268-7627; 268-8284  
telefax: 268-7509; 268-8331  
E-mail: [mkbalapkezeslo@mkb.hu](mailto:mkbalapkezeslo@mkb.hu)  
Web cím: [www.mkbalapkezeslo.hu](http://www.mkbalapkezeslo.hu)

---

**MKB 24 Karát III. Tőkevédett  
Származtatott Befektetési Alap**

PSZÁF lajstromszám: 1112-283

**Éves beszámoló és éves jelentés**

**2013. január 1. - december 31.**

Budapest, 2014. március 13.

# **ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2013. december 31.**

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő Melléklet

## MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.12.31.	2013.12.31.
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)</b>	<b>1 884 991</b>	<b>1 725 296</b>
A.) Befektetett eszközök	34 307	1 677 845
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	34 307	1 677 845
B.) Forgóeszközök	1 632 640	19 697
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
III. Pénzeszközök	1 632 640	19 697
1. Pénzeszközök	1 632 640	19 697
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C.) Aktív időbeli elhatárolások	8 925	7 105
1. Aktív időbeli elhatárolások	8 925	7 105
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
D.) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	209 119	20 649
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)</b>	<b>1 884 991</b>	<b>1 725 296</b>
E.) Saját tőke	1 831 276	1 723 826
I. Induló tőke	1 877 190	1 877 190
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 877 190	1 877 190
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-45 914	-153 364
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-6 834	-6 834
2. Értékelési különbözet tartaléka	209 119	20 649
3. Előző év(ek) eredménye	0	-248 199
4. Üzleti év eredménye	-248 199	81 020
F.) Céltartalékok	0	0
G.) Kötelezettségek	52 148	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	52 148	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H.) Passzív időbeli elhatárolások	1 567	1 470

Budapest, 2014. március 13.



Vállalkozás vezetője (képviselője)

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság

**Eredménykimutatás**

adatok eFt-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2012.12.11.-12.31.</b>	<b>2013.01.01.-12.31.</b>
I. Pénzügyi műveletek bevételei	14 635	101 222
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	209 119	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	53 715	20 202
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V+VI-VII-VIII)</b>	<b>-248 199</b>	<b>81 020</b>

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
 ártkörűen működő Részvénytársaság

\_\_\_\_\_  
 Vállalkozás vezetője (képviselője)

## **Kiegészítő melléklet**

**Az Alap megnevezése: MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

**Az Alap típusa:** nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

**A befektetési jegy névértéke:** 10.000 Ft/db

**A Befektetési alap futamideje:** 2012. december 11.- 2015. december 21.-ig

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-560/2012., 2012. október 26.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:**  
H-KE-III-693/2012, 2012. december 11.

**Az alapkezelő társaság neve, székhelye:**

**MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő Rt.**  
1056 Budapest, Váci utca 38.  
Telefon: 268-7627, 268-7834; telefax: 268-7509

**Letétkezelő:** **MKB Bank Zrt.**  
1056 Budapest, Váci utca 38.  
Telefon: 269-0922

**Forgalmazó:** **MKB Bank Zrt.**  
1056 Budapest, Váci utca 38.  
Telefon: 269-0922

**Könyvvizsgáló:** **Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.**  
1123 Budapest, Alkotás u. 39/C  
Telefon: 375-5858  
**Rutterschmid László**  
Kamarai bejegyzés száma: 004164



## **Számviteli politika**

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. Az Alap könyvviteli nyilvántartását az Alapkezelő vezeti.

A mérleg fordulónapja: 2013. december 31.

A mérlegkészítés dátuma: 2014. január 2.

### **A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy adatai:**

Név: Komáromi Katalin Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.

Az Alap könyvvizsgálata kötelező. **Az éves beszámolót a Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálja.**

A könyvvizsgálati díj mértéke 730.000 Ft + ÁFA.

Az Alap éves beszámolóját az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. megbízott vezérigazgatója és vezérigazgató helyettese írja alá.

Megbízott vezérigazgató: Daróczi Andor Pál, 1192 Budapest, Kós Károly tér 4. III/2.

Vezérigazgató helyettes: Dr. Gagyai Pálffy Andrásné, 1029 Budapest, Kárpát u. 5.

*Jelentős összegű hiba:* ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjel nélküli) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérleg főösszeg 2 százaléka meghaladja az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Árfolyamhasználat:

A devizakészlet, valamint a külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek értékelése során az MNB devizaárfolyamát alkalmazza az Alap.

## **Mérleghez kapcsolódó szabályok**

### **Eszközök (aktívák)**

#### **A) Befektetett eszközök**

Az Alap hosszú lejáratú bankbetétekkel rendelkezik. 2013-ban az éves beszámoló mérlegében a megbízható összkép érdekében a befektetett eszközök közé került átsorolásra az Alap hosszú lejáratú tőkésedő bankbetéte. 2012-ben ez a bankbetét a pénzeszközök között került kimutatásra, ezért a mérleg ebben a tekintetben csak korlátozottan összehasonlítható.

## B) Forgóeszközök

### I. Követelések

Az Alap a devizakészleteket, a külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket az év végi értékelés során a fordulónapi MNB devizaárfolyamon átértékeli. Az értékelés során keletkezett árfolyam különbözet összevont egyenlegét a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

A követelések között kell kimutatni a befektetési alaphoz a lezárt opciós, swap és határidős ügyletek miatt a másik féllel szemben fennálló követelést.

### II. Értékpapírok

Az Alap eszközei között értékpapír nincs.

### III. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé az Alap az alábbi tételeket sorolja be:

- Forint folyószámlák,
- Deviza folyószámlák,
- Lekötött betétek.

A deviza készlet növekedése és csökkenése a napi árfolyamon történik, a felhalmozott árfolyam különbözetet a pénzügyi műveletek bevételeivel, illetve ráfordításaival szemben kerül elszámolásra.

### C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként az Alap a tárgyidőszakot érintő, be nem érkezett bevételeket, valamint a tárgyidőszakot érintő, de tárgyidőszakot követő évben, mérlegkészítés előtt beérkezett kamatok tárgyidőszakra vonatkozó részét számolja el.

### D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként a határidős ügyletek fordulónapi értékelésekor az ügylet piaci értékének összegét számolja el az Alap az értékelési különbözet tartalékával szemben. Az értékelési különbözet összegét minden értékeléskor a határidős ügylet piaci értékére kell kiegészíteni. Az értékelési különbözetet az ügylet zárásakor meg kell szüntetni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

A tőzsdén kívül kötött határidős és opciós ügyleteket a kormányrendelet előírásai szerint kell értékelni a lejáratú idő alatt és azok piaci értékét (az ügylet tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és a határidős kötési ár különbözetét, illetve az opció tárgyát képező áru, pénzügyi instrumentumértékelés napi piaci ára és az opció delta tényezőjének szorzatát, illetve egyéb módon meghatározott piaci értékét) a származtatott ügyletek értékelési különbözetében kell elszámolni az értékelési különbözet tartalékával szemben.

Az opciós és a swap ügyletnél az Alap a legutolsó napi árfolyamot alkalmazza. A napi árfolyam a partner által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam.

## **Források (passzívák)**

### **E) Saját tőke**

#### **I. Induló tőke**

Induló tőkeként mutatja ki az Alap a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét.

Tekintettel arra, hogy a befektetési alap zártvégű, az Alap befektetési jegyeit az alapkezelő a futamidő alatt nem váltja vissza, és a jegyzési idő lezárta után új befektetési jegyeket sem hoz forgalomba.

#### **II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)**

- a) A visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete a diszkont áron kibocsátott befektetési jegyek jegyzési ára és az induló tőke közötti különbség.
- b) Az üzleti év eredménye az eredménykimutatás tárgyévi eredmény sorában szereplő értékkel egyezik meg.

### **F) Céltartalékok**

Az Alap a számviteli törvény előírásainak megfelelően számol el céltartalékot.

### **G) Kötelezettségek**

#### **I. Hosszú lejáratú kötelezettségek**

A hosszú lejáratú kötelezettségek közé azokat a tételeket sorolja be az Alap, melyek esetében a visszafizetés egy éven belül nem esedékes.

Az Alap tevékenysége során jellemzően nem merül fel hosszú lejáratú kötelezettség.

#### **II. Rövid lejáratú kötelezettségek**

A rövid lejáratú kötelezettségek között az Alap a következő tételeket tartja nyilván:

- Ki nem egyenlített beérkezett költség számlák összege.

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek év végi értékelésekor a követelések között leírtak az irányadóak.

### **H) Passzív időbeli elhatárolások**

Passzív időbeli elhatárolásként számolja el az Alap a tárgyidőszakot érintő, nem számlázott költségeket, ráfordításokat, melyek jellemzően a tárgyévet terhelő bankköltség és hozamgarancia/ígéret alapján időarányosan fizetendő hozam összege.

## **Az eredménykimutatás tagolása, tételeinek tartalma**

### **I. Pénzügyi műveletek bevételei**

Pénzügyi műveletek bevételeként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Kamatbevételek (lekötött betét, folyószámla),
- Realizált árfolyamnyereség,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamnyereség,
- Swap ügylet bevétele.

### **II. Pénzügyi műveletek ráfordításai**

Pénzügyi műveletek ráfordításaként kerülnek elszámolásra az Alapnál a következő tételek:

- Kamatráfordítások,
- Év végi értékelés során elszámolt árfolyamvesztés,
- Opciós díj.

Az Alapkezelő döntése értelmében az Alap a fizetett opciós díjat felmerüléskor elszámolja.

### **III. Működési költségek**

Működési költségek között az alábbiakban felsorolt tételeket mutatja ki az Alap:

- Alapkezelői díj,
- Letétkezelői díj,
- Forgalmazói díj,
- Könyvvizsgálati díj,
- Banki költségek.

### **IV. Mérlegen kívüli tételek**

Mérlegen kívüli tételként tartja nyilván az Alap az opciós ügyleteket.

Mérlegkészítéskor értékeli az Alap a mérleg fordulónapon nyitott határidős ügyleteit. A mérlegfordulónapi piaci érték és az ügylet könyv szerinti értéke közötti különbözetet a származtatott ügyletek értékelési különbözete soron kell elszámolni, a tőkeváltozás között szereplő értékelési különbözet tartalékával szemben.

Kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírokkal az Alap nem rendelkezik.

Kapott, vagy adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az Alapnál nincsenek.

Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettsége az Alapnak nincs.

### 1. Bevételek részletezése

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2012.12.11.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
Árfolyamnyereség	0	0
Eladott értékpapír kamata	0	0
Lekötött betét kamata	4 988	101 071
Bankszámla kamata	9 647	151
<b>Összesen:</b>	<b>14 635</b>	<b>101 222</b>

### 2. Működési költségek részletezése

Megnevezés	2012.12.11.-12.31.	2013.01.01.-12.31.
	(eFt)	(eFt)
<b>Alapkezelési díj</b>	<b>14 748</b>	<b>2 621</b>
<b>Letétkezelő díja</b>	<b>91</b>	<b>1 580</b>
<b>Forgalmazóknak fizetett díj, bankköltség</b>	<b>38 368</b>	<b>15 074</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>508</b>	<b>927</b>
PSZÁF díj	0	0
Sajtóközlemények	0	0
Könyvvizsgálati díj	508	927
KELER díj	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>53 715</b>	<b>20 202</b>

A PSZÁF díjat a Tájékoztatóban foglaltak alapján az Alapkezelő fizeti.

### 3. Időbeli elhatárolások részletezése

Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások		
Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31	Megnevezés	2012.12.31	2013.12.31
Decemberi kamat	3 937	10	Decemberi bankköltség	3	7
Lekötött betét kamata	4 988	7 095	Könyvvizsgálati díj	508	463
<b>Összesen:</b>	<b>8 925</b>	<b>7 105</b>	Alapkezelési díj	144	137
			Letétkezelési díj	91	81
			Forgalmazói díj	821	782
			<b>Összesen:</b>	<b>1 567</b>	<b>1 470</b>

### 4. Értékpapírok beszerzési ára és piaci értéke

Az Alap portfóliója nem tartalmaz értékpapírt.

5. Kötelezettségek részletezése: Nincs fennálló kötelezettség a fordulónapon.

## 6. Portfóió jelentés

### Portfóió jelentés értékpapíralapra

#### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-283	<b>MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
Tárgynap (T):		<b>2012.12.31</b>
Saját tőke:		1 831 275 828 HUF
Egy jegyre jutó NEÉ:		9755,410097
Darabszám:		187 719

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:** Nettó  
eszközérték  
%-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	0	0
	Hitelező	Futamidő
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>52 148 338</b>	<b>2,8%</b>
Alapkezelői díj miatt	14 604 538	0,8%
Forgalmazói díj miatt	37 543 800	2,1%
Letétkezelői díj miatt	0	0,0%
Közzétételi díj	0	0,0%
PSZÁF díj	0	0,0%
KELER díj	0	0,0%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 566 946</b>	<b>0,1%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>53 715 284</b>	<b>2,9%</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték (Ft)	(%)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</b>	<b>51 018 625</b>	<b>2,8%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	51 018 625	2,8%
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</b>	<b>1 615 928 706</b>	<b>88,2%</b>
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>		

<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt</i>		1 615 928 706			88,2%
		1 562 892 171	MKB Bank Zrt.	366	
		9 454 807	MKB Bank Zrt.	182	
		9 274 930	MKB Bank Zrt.	367	
		8 769 619	MKB Bank Zrt.	545	
		8 669 171	MKB Bank Zrt.	727	
		8 435 107	MKB Bank Zrt.	909	
		8 432 901	MKB Bank Zrt.	1 096	
<b>II/4. Értékpapírok</b>	<b>Devizanem</b>				
<b>(összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek</b>					
<b>(összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>HUF</b>			<b>8 924 815</b>	<b>0,5%</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek</b>					
<b>értékelési különbözete</b>	<b>HUF</b>			<b>209 118 966</b>	<b>11,4%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>			<b>1 884 991 112</b>	<b>102,9%</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	1112-283	<b>MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap</b>
Alapkezelő neve:		MKB Alapkezelő zRt.
Letétkezelő neve:		MKB Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:		T-2
	Tárgynap (T):	<b>2013.12.31</b>
	Saját tőke:	1 723 826 359 HUF
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9183,014820
	Darabszám:	187 719

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:** Nettó eszközérték %-ában

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték			
<b>I/1. Hitelállomány (összes)</b>	0	Hitelező	Futamidő	0
<b>I/2. Egyéb kötelezettség (összes):</b>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>
Alapkezelői díj miatt	0			0,0%
Forgalmazói díj miatt	0			0,0%
Letétkezelői díj miatt	0			0,0%
Közzétételi díj	0			0,0%
PSZÁF díj	0			0,0%
KELER díj	0			0,0%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 469 748</b>			<b>0,1%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>1 469 748</b>			<b>0,1%</b>
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték			(%)
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (össz):</b>	<b>2 257 821</b>			<b>0,1%</b>
MKB Zrt-nél vezetett folyószámla	2 257 821			0,1%
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>			<b>0,0%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (össz.)</b>	<b>1 695 284 258</b>			<b>98,4%</b>
<i>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (össz.)</i>				
<i>II/3.2. 3 hónál hosszabb leköt</i>	1 695 284 258			98,4%
	8 769 619	MKB Bank Zrt.	545	
	8 669 171	MKB Bank Zrt.	727	
	1 660 977 460	MKB Bank Zrt.	736	
	8 435 107	MKB Bank Zrt.	909	
	8 432 901	MKB Bank Zrt.	1 096	



	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték	(%)
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	HUF	0	0	0,0%
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	HUF	0	0	0,0%
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitel- viszonyt megtestesítő ép.:</b>	HUF	0	0	0,0%
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	HUF	0	0	0,0%
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	HUF	0	0	0,0%
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	HUF	0	0	0,0%
<b>II/4.6. Kárpótlási jegyek (összes):</b>	HUF	0	0	0,0%
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások</b>	HUF		7 104 938	0,4%
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	HUF		20 649 090	1,2%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	HUF		1 725 296 107	100,1%

### **7. Az Alap opciós ügylete**

Az Alap a lejáratkori hozam lehetőségét a Morgan Stanley International Plc.-től vásárolt opcióval biztosítja.

Az opció vételáraként az Alap 209 118 966 Ft-ot fizetett. Az opció szerződés szerinti értéke 1 877 190 000 Ft.

Az opciós konstrukcióban az alábbi tőzsdei certifikát szerepel:

Source Physical Gold ETC (ISIN kód IE00B579F325)

#### **A certifikát rövid bemutatása**

A certifikát tőzsdén kereskedett, úgy nevezett tanúsítvány, amely alapján a kibocsátó vállalja, hogy az értékpapír árfolyama előre meghatározott és szabályozott módon követi a mögöttes termék, jelen esetben az arany árfolyamának változását.

A Source Physical Gold ETC londoni tőzsdén jegyzett, fizikai arannyal fedezett certifikátja a londoni aranypiac délutáni árfolyamfixingjének alakulását követi le. (Bloomberg kód: SGLP LN) Minden egyes certifikát mögött fizikai aranytömb áll, melyet a JP Morgan Chase londoni széfjeiben őriznek.

A certifikátok kibocsátója a Source Physical Markets Plc, mely Írországból bejegyzett társaság.

A certifikátokkal kapcsolatos operatív teendőket, illetve a fizikai arannyal való fedezettséget a Deutsche Bank ellenőrzi. A letétkezelő a JP Morgan Chase Bank.

A certifikátok mögött álló fizikai arany értékelése a londoni tőzsde délutáni arany fixing ára alapján történik (London Gold Market fixing PM fix price, Bloomberg kód: GOLDLNPM index)

Az opció év végi értékelése a Morgan Stanley International Plc. által közölt 2013. december 31-i kétoldali árfolyamból (0,60 ; 1,60) számított középárfolyamon történt.

## 8. Cash Flow kimutatás

adatok eFt-  
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2012.12.31.	2013.12.31.
<b>I</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-203 409</b>	<b>29 565</b>
	(Működési cash-flow, 1-13. sorok)		
1	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) ±	-248 199	79 990
2	Elszámolt amortizáció +	0	0
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4	Elszámolt értékelési különbözet ±	0	0
5	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye ±	0	0
7	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye ±	0	0
8	Befektetett eszközök állományváltozása ±	0	0
9	Forgóeszközök állományváltozása ±	0	0
10	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	52 148	-52 148
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-8 925	1 820
13	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	1 567	-97
<b>II</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>1 030</b>
	(Befektetési cash-flow, 14-19. sorok)		
14	Ingatlanok beszerzése -	0	0
15	Ingatlanok eladása +	0	0
16	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19	Kapott hozamok +	0	1 030
<b>III</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1 870 356</b>	<b>0</b>
	(Finanszírozási cash flow, 20-26. sorok)		
20	Befektetési jegy kibocsátás +	1 870 356	0
21	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24	Hitel illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	Hitel illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (I,II,III) ±</b>	<b>1 666 947</b>	<b>30 595</b>

Pénzeszközök nyitó értéke	0	1 632 640
Átsorolás hosszú lejáratú bankbetétek közé	34 307	1 643 538
Pénzeszközök záró értéke	1 632 640	19 697
Pénzeszközök változása	1 666 947	30 595

### **9. Tőke megóvására tett ígéret**


A tőkevédelem az Alap által kialakított olyan konstrukció, ami biztosítja, hogy a Befektető a tulajdonában lévő befektetési jegy névértékének megfelelő összeget az Alap futamidejének lejáratát követően a meghirdetett nappal kezdődően visszakapja.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a kifizetendő védett tőke és az Alap költségeinek együttes összegét.

A tőke megóvására tett ígéret értéke: 1.877.190.000,- Ft.

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)

**MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

**ÉVES JELENTÉS**

**2013. december 31.**

Budapest, 2014. március 13.

A Számviteli törvényben az üzleti jelentésre előírt kötelező tartalmi elemeket az Alap jelen éves jelentése tartalmazza.

### *1./ Az Alap ismertetése*

**Az Alap megnevezése: MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap**

**Az Alap típusa:** nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap

**A befektetési jegy névértéke:** 10.000 Ft/db

**A Befektetési alap futamideje:** 2012. december 11.- 2015. december 21.-ig

**Felügyeleti engedély száma, kelte:** H-KE-III-560/2012., 2012. október 26.

**Felügyeleti nyilvántartásba vétel száma, kelte:**  
H-KE-III-693/2012, 2012. december 11.

Az Alap a Zártvégű Befektetési Alapok listáján a 1112-283 lajstromszámon szerepel a Felügyelet nyilvántartásában.

### *2./ Az Alap befektetési politikája*

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap tőkevédelmét illetve a mögöttes tőzsdei certifikát teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők számára.

A tőkevédelmet a befektetési politika oly módon biztosítja, hogy az Alap saját tőkéjének túlnyomó részét (~80-85%) várhatóan az MKB Bank Zrt-nél fix kamatozású pénzügyi eszközbe, betétbe fekteti, melynek kamattal növelt értéke lejáratkor eléri a befektetők részére kifizetendő védett tőke, illetve az Alap költségeinek együttes összegét.

A lejáratkori hozam lehetőségét vásárolt opciós konstrukció teszi lehetővé, mely az arany árfolyamát lekövető certifikát teljesítményének részesedési rátával módosított pozitív hozama.

### *3./ Vagyonkimutatás*

	2012.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány	2013.12.31 (eFt)	portfolióbeli arány
a) átruházható értékpapírok	0	0,0%	0	0,0%
b) banki egyenlegek	1 666 947	91,0%	1 697 542	98,5%
c) egyéb eszközök	218 044	11,9%	27 754	1,6%
d) összes eszköz	1 884 991	102,9%	1 725 296	100,1%
e) kötelezettségek*	53 715	2,9%	1 470	0,1%
<b>f) nettó eszközérték</b>	<b>1 831 276</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 723 826</b>	<b>100,0%</b>

\* Tartalmazza a passzív időbeli elhatárolás összegét is.

#### 4./ *Nettó eszközérték részletezése*

	adatok eFt-ban	
	2012.12.31	2013.12.31
Befektetett eszközök	34 307	1 677 845
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	1 632 640	19 697
Aktív időbeli elhatárolások	8 925	7 105
Származtatott ügyletek ért. kül.	209 119	20 649
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1 884 991</b>	<b>1 725 296</b>
Kötelezettségek	52 148	0
Passzív elhatárolások	1 567	1 470
<b>Nettó eszközérték/Saját tőke</b>	<b>1 831 276</b>	<b>1 723 826</b>

5./ *Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2013. december 31-én : 187.719 db*

6./ *Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2013. december 31-én: 9.183,014820 HUF*

7./ *Nettó eszközérték, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték*  
(1. sz. melléklet)

#### 8./ *Az Alap eszközeinek összetétele*

	2012.12.31	2013.12.31
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0%	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0%	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0%	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0%	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%

#### 9./ *Az Alap eszközeinek alakulása*

	2012.12.31 (eFt)	2013.12.31 (eFt)
a) befektetésekből származó jövedelem	-194 484	101 222
b) egyéb bevétel	0	0
c) kezelési költségek	14 748	2 621
d) a letétkezelő díjai	91	1 580
e) egyéb díjak és adók	38 876	16 001
<b>f) nettó jövedelem</b>	<b>-248 199</b>	<b>81 020</b>
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	0	0
h) a tőkeszámla változásai	-45 914	-153 364
i) befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	0	0
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen	nincs ilyen

**10./ Az adott naptári évben számolt utolsó összesített nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték:**

Üzleti év	A nettó eszközérték vonatkozási napja	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2012	2012.12.31	1 831 275 828	9 755,410097
2013	2013.12.31	1 723 826 359	9 183,014820

**11./ Az Alap hozamadatai és referenciahozamok**

Hozam*		
2012	-2,49%	nem évesített
2013	-5,83%	évesített

**Referencia index (benchmark):** Az Alap nem rendelkezik referencia indexszel (benchmark).

\* Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok.


**12./ A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások**

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetétele 2013. január 1-jétől nem változott.

2013. január 1-jétől dr. Gagyí Pálffy Andrásné a vezérigazgató-helyettes.

Budapest, 2014. március 13.

MKB Befektetési Alapkezelő  
zártkörűen működő Részvénytársaság



Vállalkozás vezetője (képviselője)



**MKB 24 Karát III. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértéke és árfolyama (1. sz. melléklet)**

